ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 1 — 21 août 2015

AU 31 MAI 2015

Note au lecteur : Rapports pour l'année 2015-2016

Comme au cours des trois années antérieures, le premier rapport de l'année financière 2015-2016 présente les opérations financières des deux premiers mois d'activité, soit les mois d'avril et de mai 2015. Les prochains rapports seront produits mensuellement. Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 juin 2015, sera publié le 11 septembre 2015.

Résultats cumulatifs au 31 mai 2015

- Au 31 mai 2015, soit deux mois après le début de l'année financière, les revenus budgétaires totalisent 11,7 milliards de dollars, alors que les dépenses budgétaires s'établissent à 12,8 milliards de dollars.
- Les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 913 millions de dollars.
- Le déficit atteint 249 millions de dollars au 31 mai 2015.

Le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire, incluant le versement au Fonds des générations, est déficitaire de 488 millions de dollars au 31 mai 2015. Le budget 2015-2016 de mars dernier prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire pour l'année 2015-2016.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) — (Données non vérifiées)

	Avril et mai			Budget 2015-2016	
	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Croissance prévue %
Revenus budgétaires					
Revenus autonomes	8 589	8 737	1,7	57 136	5,1
Transferts fédéraux	2 819	2 934	4,1	17 322	2,9
Total	**11 408**	**11 671**	**2,3**	**74 458**	**4,6**
Dépenses budgétaires					
Dépenses de programmes	–11 421	–11 531	1,0	–66 460	1,2
Service de la dette	–1 375	–1 302	-5,3	–8 331	2,0
Total	**–12 796**	**–12 833**	**0,3**	**–74 791**	**1,2**
Entités consolidées[1]					
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	406	676	—	343	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–12	–2	—	–10	—
Fonds des générations	198	239	—	1 586	—
Total	**592**	**913**	—	**1 919**	—
Surplus (Déficit)	**–796**	**–249**	—	**1 586**	—
Loi sur l'équilibre budgétaire					
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–198	–239	—	–1 586	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**–994**	**–488**	—	—	—

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.20 du *Plan économique du Québec* du budget de mars 2015.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

Solde budgétaire

- Pour les mois d'avril et de mai 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 488 millions de dollars. Un déficit au cours des deux premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique.
  - En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.
- Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, le budget du 26 mars 2015 prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

Revenus budgétaires

- Au 31 mai 2015, les revenus budgétaires totalisent 11,7 milliards de dollars, soit 263 millions de dollars de plus qu'au 31 mai 2014.
  - Les revenus autonomes atteignent 8,7 milliards de dollars, soit 148 millions de dollars de plus qu'en 2014-2015.
    - La variabilité observée dans les taux de croissance par source de revenu est amplifiée en début d'année financière lorsque les montants cumulatifs sont relativement peu élevés.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 2,9 milliards de dollars, soit 115 millions de dollars de plus que l'année précédente.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 12,8 milliards de dollars, soit une hausse de 37 millions de dollars, ou de 0,3 %, par rapport à l'année précédente.
  - Pour les deux premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 110 millions de dollars, soit de 1,0 %, par rapport à l'an dernier, pour atteindre 11,5 milliards de dollars. L'objectif de croissance prévu pour l'ensemble de l'année financière est de 1,2 %.
    - L'augmentation la plus importante provient de la mission Santé et services sociaux (155 millions de dollars).
  - Le service de la dette s'élève à 1,3 milliard de dollars, ce qui représente une baisse de 73 millions de dollars ou de 5,3 % par rapport à 2014-2015.

Entités consolidées

- Au 31 mai 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 913 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 676 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - un déficit de 2 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 239 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

- Au 31 mai 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 2,4 milliards de dollars, soit 2,1 milliards de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai		
	2014-2015	**2015-2016**	**Variation**
Revenus budgétaires			
Revenus autonomes	8 589	8 737	148
Transferts fédéraux	2 819	2 934	115
Total	**11 408**	**11 671**	**263**
Dépenses budgétaires			
Dépenses de programmes	–11 421	–11 531	–110
Service de la dette	–1 375	–1 302	73
Total	**–12 796**	**–12 833**	**–37**
Entités consolidées[1]			
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	406	676	270
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–12	–2	10
Fonds des générations	198	239	41
Total	**592**	**913**	**321**
Surplus (Déficit)	**–796**	**–249**	**547**
Besoins non budgétaires consolidés	–3 760	–2 161	1 599
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–4 556**	**–2 410**	**2 146**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Avril et mai 2014-2015	Avril et mai 2015-2016	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement			
Impôt sur le revenu et les biens			
Impôt sur le revenu des particuliers	3 084	2 891	–6,3
Cotisations au Fonds des services de santé	1 085	1 122	3,4
Impôts des sociétés	395	524	32,7
Taxes à la consommation	2 956	3 262	10,4
Autres sources	374	317	–15,2
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**7 894**	**8 116**	**2,8**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**695**	**621**	**–10,6**
Total des revenus autonomes	**8 589**	**8 737**	**1,7**
Transferts fédéraux			
Péréquation	1 548	1 587	2,5
Transferts pour la santé[1]	805	868	7,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	264	268	1,5
Autres programmes	202	211	4,5
Total des transferts fédéraux	**2 819**	**2 934**	**4,1**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**11 408**	**11 671**	**2,3**

(1) Une somme de 430 M$ et 389 M$ provenant des transferts pour la santé est affectée respectivement en 2014-2015 et 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Cette affectation est répartie tout au long de l'année, à raison de 36 M$ et 32 M$ par mois, et est déjà déduite des transferts pour la santé. N'eût été cette affectation, la variation aurait été de 6,4 % au lieu de 7,8 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Avril et mai 2014-2015 [1]	Avril et mai 2015-2016	Variation %
Dépenses de programmes			
Santé et services sociaux	5 510	5 665	2,8
Éducation et culture	3 127	3 151	0,8
Économie et environnement	1 031	1 032	0,1
Soutien aux personnes et aux familles	1 097	1 080	–1,5
Gouverne et justice	656	603	–8,1
Total des dépenses de programmes	**11 421**	**11 531**	**1,0**
Service de la dette	**1 375**	**1 302**	**–5,3**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**12 796**	**12 833**	**0,3**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Détail des opérations des entités consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**2 572**	**239**	**35**	**1 089**	**3 890**	**—**	**7 825**	**–4 295**	**3 530**
Dépenses									
Dépenses	–1 577	—	–35	–1 089	–3 617	–2	–6 420	4 118	–2 302
Service de la dette	–343	—	—	—	–149	—	–492	177	–315
Total	**–2 020**	**—**	**–35**	**–1 089**	**–3 766**	**–2**	**–6 912**	**4 295**	**–2 617**
RÉSULTATS	**552**	**239**	**—**	**—**	**124**	**–2**	**913**	**—**	**913**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.